

CTAC ADVISORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
CTAC ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2015	%	31/12/2016	%
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	52,32	0,10%	281,19	0,19%
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	4	22.120,53	40,36%	135.606,11	91,33%
Impuestos	5	4.264,34	7,78%	12.433,16	8,37%
Inventario de Servicios	6	20.971,45	38,27%		0,00%
Otras Cuentas por Cobrar a CP	7	400,00	0,73%	270,00	0,18%
Otros Activos	8	6.455,53	11,78%		0,00%
Total Activo Corriente		54.264,17	99,02%	148.590,46	100,08%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad Planta y Equipo					
Propiedad Planta y Equipo	8	2.339,46	4,27%	2.339,46	1,58%
(-) Depreciación Acumulada		-1.801,25	-3,29%	-2.455,97	-1,65%
Total Activo Fijo		538,21	0,98%	-116,51	-0,08%
TOTAL ACTIVO		54.802,38	100,00%	148.473,95	100,00%
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	10	36.871,86	67,28%	71.200,16	47,95%
Beneficios a Empleados y con el IESS	11	7.171,23	13,09%	31.461,44	21,19%
Obligaciones Tributarias	12	9.907,95	18,08%	19.080,71	12,85%
Otras Cuentas por pagar	13	500,55	0,91%	26.374,95	17,76%
Total Pasivo Corriente		54.451,59	99,36%	148.117,26	99,76%
PASIVO NO CORRIENTE					
Otras Cuentas por Pagar		-	0,00%		0,00%
Obligaciones Crediticias LP		-	0,00%		0,00%
Jubilación Patronal por Pagar		-	0,00%		0,00%
Total Pasivo No Corriente		-	0,00%	-	0,00%
TOTAL PASIVOS		54.451,59	99,36%	148.117,26	99,76%
PATRIMONIO					
Capital Social	14	400,00	0,73%	400,00	0,27%
Resultados Acumulados		26,02	0,05%	-49,21	-0,03%
Aportes Futuras Capitali			0,00%		0,00%
Pérdida del Ejercicio		-75,23	-0,14%	5,90	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		350,79	0,64%	356,69	0,24%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		54.802,38	100,00%	148.473,95	100,00%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CTAC ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2016	%
INGRESOS			
Ingresos Netos	15	208.870,00	100,00%
Total Ingresos		208.870,00	100,00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas	16	201.697,06	96,57%
Total Costo de Ventas		201.697,06	96,57%
GASTOS			
Gastos de Administracion	17	5.961,44	2,85%
Gastos Financieros			0,00%
Total de Gastos		5.961,44	2,85%
Total Costos y Gastos		207.658,50	99,42%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.211,50	0,58%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CTAC ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares)

Detalle	Período al: 31/12/2015
MÉTODO DIRECTO	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	35,281,32
Efectivo pagado prov y empleados	(101,688,80)
Intereses pagados	-
Impuestos pagados	160,22
Efectivo misceláneo recibido	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(6,226,66)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	6,455,53
Baja de activos fijos	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	6,455,53
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aporte en Efectivo para aumento de capital	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	228,87
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	52,32
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	281,19

Detalle	Período al: 31/12/2015
MÉTODO INDIRECTO	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad neta	1,211,50
<i>actividades de operación:</i>	
Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	654,72
Ajuste por Gasto Impuesto a la Renta	(523,38)
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	(43,24)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<i>Aumento/Disminución en:</i>	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	(114,111,28)
Funcionarios y empleados	-
Accionistas	400,00
Otras	(2,885,03)
Inventarios	-
Gastos pagados por anticipado	20,971,45
Cuentas por cobrar largo plazo	-
Otros activos	(4,928,09)
<i>Aumento/Disminución en:</i>	
Cuentas por pagar proveedores	34,446,32
Impuesto a la renta por pagar	703,60
Participación Trabajadores	138,48
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	52,404,69
Sueldos y Beneficios por Pagar	6,473,13
Otros Pasivos	11,139,53
Total Ajustes	(7,438,16)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(6,226,66)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	6,455,53
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	6,455,53
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Proveniente de documentos por pagar	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	228,87
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	228,87

CTAC ADVISORS CIA. LTDA.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 100% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas por Cobrar es el rubro más significativo con un porcentaje del 91,33% del total de Activos.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 99.76%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales son el 47,95% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 96.57%, valor surgido para brindar el servicio de Consultoría Tributaria, Financiera y Contable; y los Gastos Operacionales representan un 2,85% de los ingresos totales, que como resultado final da una Resultado Contable del Ejercicio con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

RAZON DE LIQUIDEZ

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{148.473,95}{148.117,26} = \mathbf{1,00}$$

Actualmente la empresa no tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Razón Deuda**RAZON DE LA DEUDA**

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Total de Activos}} = \frac{148.117,26}{148.473,95} = \mathbf{1,00}$$

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 1.00** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

INFORME DE COMISARIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente el asesoramiento empresarial, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** provienen de servicios de consultoría tributaria, financiera, contable y en normas de calidad.

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios que comercializa **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** incluye: los Costos de Sueldos y Beneficios Sociales que es el rubro más significativo para brindar el servicio.

i) Estado de Flujo de Efectivo

CTAC ADVISORS CIA. LTDA. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2016	%
Banco Guayaquil Cta Cte	10,27	3,65%
Caja Chica Oficina	270,92	96,35%
Total	281,19	100,00%

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 134.606,11 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuentas por cobrar	31/12/2016	%
Clientes	134.606,11	100,00%
Total	134.606,11	100,00%

NOTA 5.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2016	%
Credito Tributario por Rte. IVA 70%	2.230,15	24,90%
Credito Tributario por Rte. IVA 100%	381,80	4,26%
Impuestos Retenidos 2% Ventas	6.343,16	70,83%
Total	8.955,11	100,00%

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A C/P

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Otros Activos Corrientes	31/12/2016	%
Otras Cuentas por Cobrar a CP	240,00	100,00%
Total	240,00	100,00%

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2016, un valor que asciende a los USD \$ -116,51 los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**, el detalle de estos activos se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Propiedad Planta y Equipo	31/12/2016	%
Muebles y Enseres Costo Historico	1.099,08	46,98%
Equipo Computo Costo Historico	1.240,38	53,02%
Total	2.339,46	100,00%

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar de CTAC ADVISORS CIA. LTDA. se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2016	%
Proveedores Locales	71.200,16	100,00%
Total	71.200,16	100,00%

NOTA 11.- SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2016, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Sueldos y Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2016	%
Sueldos por Pagar	14.397,31	45,70%
Beneficios a Empleados y con el IESS	17.064,13	54,16%
Participacion Trabajadores por Pagar	43,24	0,14%
Total	31.504,68	100,00%

NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2016, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2016	%
IVA Cobrado en Ventas	9.820,03	54,38%
RETENCION FUENTE POR PAGAR	3.654,25	20,24%
RETENCION IVA POR PAGAR	4.582,56	25,38%
Total	18.056,84	100,00%

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2016, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Otras cuentas por pagar	31/12/2016	%
Otras cuentas por pagar	26.374,95	100,00%
Total	26.374,95	100,00%

NOTA 14.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016, el Patrimonio de la Compañía es USD \$ 356.69 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2016	%
Capital Social	400,00	112,14%
Resultados Acumulados	-49,21	-13,80%
Utilidad del Ejercicio	5,90	1,65%
Total	356,69	100,00%

NOTA 16 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$46,502.80 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2016	%
Ingresos por Consultoría Tributaria	208.870,00	100,00%
Total	208.870,00	100,00%

NOTA 17 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda CTAC ADVISORS CIA. LTDA. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costo de Venta	31/12/2016	%
COSTOS DE VENTA	201.697,06	100,00%
Total	201.697,06	100,00%

NOTA 18.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de Administración en los que incurrió CTAC ADVISORS CIA. LTDA. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/12/2016	%
OTROS GASTOS ADMINISTRACION	5.961,44	100,00%
Total	5.961,44	100,00%

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

A handwritten signature in black ink, enclosed within an oval-shaped border. The signature appears to read "Juan Mogrovejo V.".

JUAN MOGROVEJO V.

CONTADOR

RUC: 0924312093001